

Обзор рынка и прогноз

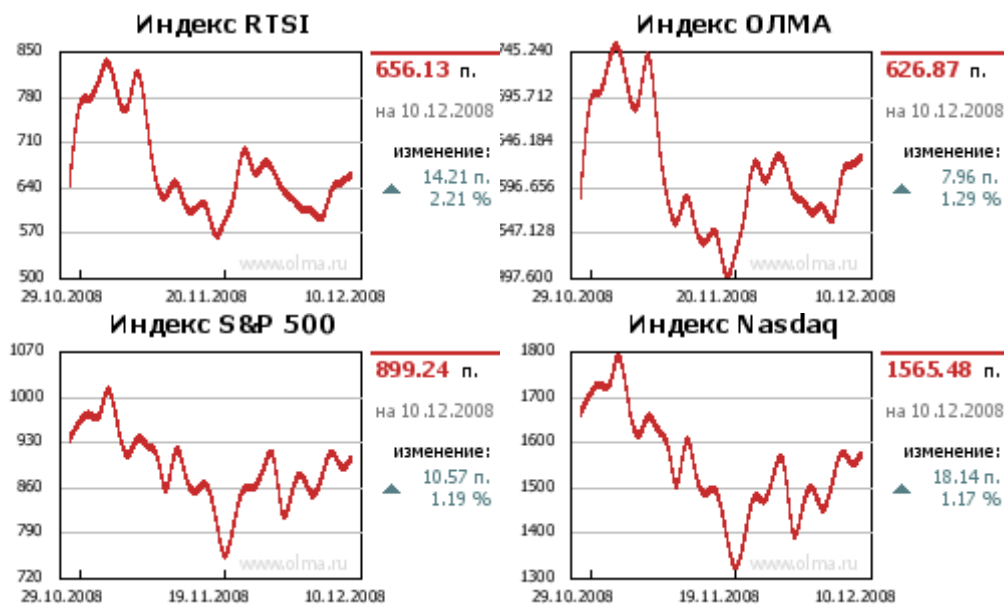
В среду голубые фишки в среднем подорожали. Роснефть (ROSN) на ММВБ выросла на 7.4%, Татнефть (TATN) – на 7.3%, Газпром нефть (SIBN) – на 6.3%, МТС (MTSS) – на 3.9%, Северсталь (CHMF) – на 3.2%, Лукойл (LKOH) – на 2.5%. Норникель (GMKN) прибавил 2.0%, ВТБ (VTBR) – 1.9%, Сургутнефтегаз (SNGS) – 0.9%. Тем временем акции ФСК ЕЭС (FEES) подешевели на 4.6%, РусГидро (HYDR) и НЛМК (NLMK) – на 1.6%, Газпрома (GAZP) – на 0.2%. Между тем в течение большей части торговой сессии сильных движений на рынке не наблюдалось. Словно сомалийские пираты, готовые взять на бордаж очередной мирный танкер, трейдеры выжидали удачного момента для начала активных действий. Однако «сигналом к атаке» для покупателей не стали ни пятипроцентный рост цен на нефть, ни сообщения о намерении РФ выработать консолидированную позицию со странами ОПЕК в объемах поставок энергоносителей на мировой рынок – в итоге индекс РТС прибавил всего 2.2%.

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Обыкновенные акции Калужской сбытовой компании (KLSB) на ММВБ подорожали на 15.9%, Дорогобужа (DGBZ) – на 11.1%. Тем временем обыкновенные акции Ленэнерго (LSNG) подешевели на 37.0%, привилегированные (LSNGP) – на 15.0%.

Фондовые индексы США прибавили 0.8% - 1.2%. В лидерах роста были бумаги сырьевых компаний на фоне наметившегося роста цен на энергоносители и металлы. Между тем акционеры крупнейших автопроизводителей остаются в напряжении – в то время как палата представителей конгресса одобрила план помощи автогигантам, некоторые сенаторы выступают против. Сегодня ожидается выход пакета статистики, включая данные по ценам на импорт (16:30). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются немного ниже вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы в среднем повысились. По большинству азиатских индексов наблюдается небольшая коррекция вниз. Российские АДР закрылись в среднем ниже цен закрытия РТС.

Сегодня в начале торгов сильные движения на рынке маловероятны. Коррекция вниз по азиатским фондовым индексам и фьючерсам на фондовые индексы США может стать поводом к приостановке повышения по индексу РТС. На возможность некоторого снижения в начале торгов указывает и динамика цен российских АДР. Между тем на рынке энергоносителей продолжается повышение, что может оказать поддержку спросу на российские бумаги. Из корпоративных событий, сегодня ожидается публикация Лукойлом (LKOH) и ММК (MAGN) отчетности по международным стандартам за третий квартал текущего года.



Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures январские фьючерсы на нефть Brent в среду повысились на 2.09% до \$42.40 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила \$43.35 за баррель, что на 4.26% выше цены spot 9 декабря.

На азиатской сессии нефтяные котировки повышаются после одобрения законодателями США 14-миллиардного плана по поддержке автопроизводителей. Реализация данных мер может оживить спрос на топливо в условиях глобального замедления экономики. Российские официальные лица накануне сделали ряд заявлений относительно возможной координации усилий с ОПЕК по сокращению избыточных поставок нефти на мировые рынки. Заседание картеля пройдет 17 декабря в Алжире, и по его итогам может быть принято решение о значительном снижении квот. Вышедшие в среду данные Министерства Энергетики США пока не указывают на восстановление спроса на топливо. Запасы бензина в хранилищах США за прошедшую неделю увеличились на 3.7 млн. баррелей (прогноз – -400 тыс. барр.), дистиллятов – на 5.6 млн. баррелей (прогноз – -1.5 млн. барр.). Запасы сырой нефти выросли на 400 тыс. баррелей.



Дмитрий Кулешов, аналитик

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Начальник управления: Владимир Детинич, CFA

Аналитики:

Антон Старцев [Рынок акций], Иван Рубинов [Электроэнергетика], Тэймур Семенов [Металлы]

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА" © 2008

Настоящая информация не несет никаких рекомендаций относительно покупки или продажи ценных бумаг, составлена на основе публичных источников, которые признаны надежными, и за достоверность предоставленной информации компания "ОЛМА" ответственности не несет. Компания "ОЛМА" не принимает какой-либо ответственности в отношении убытков и ущерба любого рода, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем обзоре.